

PANORAMA MATUTINO

27 de julio de 2026

Elaborado por: Janneth Quiroz
 Brian Rodríguez O.
 J. Roberto Solano
 analisis@monex.com.mx

Economía

- En México, la balanza comercial de junio presentó un superávit de \$4.090 mil millones de dólares (mmd), superior al registrado en mayo de \$2.259 mmd y a la expectativa de \$2.280 mmd.
- En EE. UU., en junio, las órdenes de bienes duraderos incrementaron 0.3% mensual, tras la contracción de 4.5% del mes anterior, incumpliendo con el consenso del mercado de 1.6%.
- En Alemania, el indicador IFO de clima empresarial aumentó a 86.6 puntos en julio vs 85.7 puntos previo, y por encima de las previsiones de 86.1 unidades.
- China advirtió que tomaría todas las medidas necesarias si EE. UU. decide sancionar a las empresas chinas de IA por las acusaciones de que utilizaron indebidamente modelos estadounidenses para entrenar sus propios sistemas.
- Según The New York Times, Trump y sus asesores decidieron aplazar los planes para los ataques en Medio Oriente, debido a la preocupación por la disminución de reservas de sistemas de defensa aérea, como los interceptores Patriot.
- La primera ministra japonesa, Sanae Takaichi, advirtió que la deflación en el país aún no ha terminado, afirmando que todavía deben cumplirse ciertas condiciones para que Japón declare oficialmente su fin.

Mercado global

- Según The Wall Street Journal, Nvidia está en conversaciones para proporcionar un respaldo financiero de aproximadamente \$250,000 mdd a OpenAI como parte de un proyecto masivo de centro de datos en el sur de Ohio.
- Al 2T26, AstraZeneca reportó ingresos totales de \$15,380 mdd (+5%), y un EPS de \$2.63 dólares, +18% a tipos de cambio constantes, superando el pronóstico de los analistas de \$2.48 dólares.
- Paramount pausó su fusión de \$111,000 mdd con Warner hasta el 1 de junio de 2027, o hasta que un juez federal resuelva la demanda presentada por fiscales.

Mercado local

- Televisa continúa evaluando activos para una posible compra en el mercado de las telecomunicaciones, e incluso considerarían tener una participación mayoritaria. El interés por el segmento de Cable sigue latente.

Calendario

Hora	Divisa	Evento	Actual	Previsión	Previo
02:00	EUR	Indicador IFO de confianza empresarial de alemania (Jul)	86.6	86.0	85.6
06:00	MXN	Balanza comercial (Jun)	4089.9m	2832.4m	2259.2m
06:30	USD	Órdenes de bienes duraderos (mensual) (Jun P)	0.3%	1.8%	-4.5%
06:30	USD	Ex transporte (mensual) (Jun P)	0.6%	0.8%	1.4%

Disclaimer

Los reportes compartidos contienen ciertas declaraciones e información actual y a futuro que se basan en información pública, obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que MONEX no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad.

La información que se presenta pudiera estar sujeta a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre la misma.

El público que tenga acceso a estos reportes debe ser consciente de que el contenido de este NO constituye una oferta o recomendación de MONEX para comprar o vender valores o divisas, o bien para la realización de operaciones específicas. Asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del emisor.

